

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 септември 2015 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД

30.09.2015 година

I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015 г.

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД (НГФ/Фонда) работи активно върху предоставянето на гаранции в полза на търговските банки, с които споделя риска по портфейли от кредити на микро, малки и средни предприятия от всички отрасли на икономиката. Издаваните от НГФ гаранции спомагат за облекчаване изискванията за обезпечения от страна на търговските банки и позволяват предоставянето на кредити на МСП на по-атрактивни лихвени нива. Рискът по поеманите към търговските банки ангажменти е покрит на 100% със собствен капитал, като НГФ реализира и две схеми за финансов инженеринг по Оперативна програма за развитие на сектор Рибарство 2007-2013 и Програма за развитие на селските райони 2007-2013, където НГФ е капитализиран със средства по съответната програма.

1. Към 30.06.2015 г. действащия гаранционен портфейл по гаранционната схема за собствен риск действаща от 2009-2013 г. е в размер на 19 млн. лв. Общо по програмата са издадени гаранции за сумата от 168 млн. лв. по кредити в размер на 391 млн. лв. По гаранционната схема са подписани споразумения с 11 търговски банки, като подкрепените МСП са над 2300 бр.
2. В края на 2013 г., НГФ проведе процедура за избор на банки-партньори във връзка с реализиране на нова гаранционна схема с общ гаранционен лимит на стойност 180 млн. лв. По схемата НГФ гарантира до 50% от всеки кредит включен в гарантирания портфейл, но не повече от 500 хил. лв. на ниво група свързани лица. Допустими за включване в портфейла са само нови оборотни и инвестиционни кредити, включително и кредити отпускани за реализация на проекти по оперативни програми. Гаранционната схема работи на портфейлен принцип, като банките включват кредити в гарантирания портфейл без предварително одобрение от страна на НГФ, но Фонда запазва правото си да изключва кредити от портфейла при неспазване на критериите за включване от страна на банката. За разлика от първата гаранционна схема, дължимата такса за гаранцията вече се заплаща от страна на съответната банка и е изчислена спрямо риска на портфейла за последните три години за съответния продукт.
На 25.03.2014 г. бяха подписани договори с 10 търговски банки, като в последствие са подписани споразумения и с още три банки. След заявен допълнителен интерес от страна на УниКредит Булбанк общия гаранционен лимит е увеличен до 192 млн. лв., като общо заделения капитал е 33.5 млн. лв., който напълно покрива риска по издаваните гаранции. Към 30.06.2015 г. издадените гаранции са в размер на 59,352 млн. лв. по кредити в размер на 143.742 млн. лв. Общият брой на подкрепените предприятия е 647. Справките за третото тримесечие на 2015 г. по договор с банките партньори следва да се получат в НГФ до 31.10.2015 г.
3. По гаранционната схема в сектор Рибарство в началото на 2013 г. се извършиха промени по схемата така, че тя да заработи максимално ефективно. В резултат на това бяха подписани 7 нови споразумения с търговски банки, като общо схемата се предлага към момента от 15 банки партньори на НГФ. Сумата на издадените гаранции се утрои, като от 4 млн. лв. в началото на 2013 към месец декември 2013 издадените гаранции достигнаха 12 млн. лв. В началото на 2014 г. НГФ възстанови 15 млн. лв. по искане от страна на ИАРА, като капиталът по схемата остана 15 млн. лв. През м. Октомври 2015 г. след анулиране на гаранция по програмата по искане от страна на ИАРА бяха възстановени освободените средства в размер на 3 млн. лв.
Към 30.09.2015 г. издадените гаранции са в размер на 23.780 млн. лв. по кредити в размер на 41.655 млн.лв. към 26 бенефициента на програмата. Благодарение на възможността

възстановените суми по гаранциите да бъдат използвани повторно, фондът е издал допълнително гаранции за сумата от 8,780 млн. лв. над предоставените от оперативната програма средства. Срока за включване на кредити в гаранционната схема приключи на 30.09.2015 г.

4. По гаранционната схема в сектор „Земеделие“ след проведени три обществени поръчки за избор на банки по ПРСР, е разпределен гаранционен ресурс в размер на 1 132 млн. лв. на общо 14 банки. Издаването на гаранции стартира успешно в началото на 2013 г. Към 30.09.2015 г. издадените гаранции са в размер на 178. млн. лв. по кредити в размер на 228 млн. лв. към 520 бенефициента по програмата.

По гаранционната схема НГФ гарантира до 80% от кредита, но не повече от 3 млн. лв. при изисквания за лихвен процент по кредитите не по-висок от 9 % и без такси и комисионни по кредитите и за гаранцията. Средната лихва при която банките финансират предприятията до момента е в размер на 6.7%. Банките прилагат и облекчени изисквания към обезпеченията, като се дава приоритет на активите придобивани със средства от кредита.

Към месец септември 2014 г. гарантираните портфейли към търговските банки бяха коригирани от 1 150 млн. лв. на 300 млн. лв. на база решение на Консултативния комитет по програмата. Освободения по схемата капитал в размер на 79 млн. евро. ще се възстанови на МЗХ до 20.10.2015 г. съгласно одобрена от ЕК нотификация за изменение на ПРСР. В анекса за възстановяване на средствата е договорено и удължаване на срока за включване на кредити в гарантирания портфейл до 30.11.2015 г. с оглед извънредния прием по мярка 121. В края на м. септември 2015 г. бе проведена обществена поръчка за избор на банки парньори по нова гаранционна схема в сектор Земеделие. Документи за участие в процедурата по ЗОП бяха подадени от 5 банки. След проведената състезателна процедура бяха клсирани 4 банки с общ гаранционен портфейл от 60 млн.лв.

5. На 12.06.2015 г. НГФ стартира нова схема с гаранционен капацитет в размер на 250 млн. лв. Поканени за участие в схемата са всички търговски банки, като заявления за интерес се приемат до 31.07.2015 г. Гаранционната схема е продължение на стартиралата през 2014 г. схема (описана по т.2), по която срока за включване на кредити изтича през месец септември 2015 г. Заявления за интерес бяха подадени от 11 банки, общия гаранционен лимит по схемата е 326 млн. лв.

II. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Като част от групата на ББР, НГФ ЕАД няма за цел постигането на максимална печалба. Фондът поддържа нивото на собствения капитал в размери достатъчни за развитие на дейността и достигане на стратегическите цели заложи при създаването му – подкрепа и развитие на малкия и среден бизнес.

Оценката на финансовото състояние на НГФ се основава на съпоставка на резултатите от дейността от третото тримесечие на 2014 г. и третото тримесечие на 2015 г.

Представяме изменението на brutния и нетен доход от основна дейност в абсолютни стойности в следната таблица.

Позиция	хил.лв		
	30.09.2014 г.	30.09.2015 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	570	792	28,03%
Нетен доход от лихви	1571	1257	-24,98%
Общо нетен доход от дейността	2166	2049	-5,71%
Административни разходи за дейността	788	878	10,25%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	1378	1171	-17,68%

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Разходи за провизии, обезценки и амортизации	-1474	-46	-3104,35%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	2852	1217	-134,35%
Разходи за данъци върху печалбата	285	122	-133,61%
Нетен доход	2567	1095	-134,43%

Резултатите от таблицата показват, че през третото тримесечие на 2015 г. дохода от основна дейност се увеличава спрямо нивата от 2014 г. Увеличението на таксите е продиктувано от набирането на скорост на новите кредити включвани по гаранционна схема стартирала второто тримесечие на 2014 г. Основни компоненти на административните разходи са персонал (заплати, социални осигуровки) и управление, наем и поддръжка офис и офис – техника, комуникации и ИТ, амортизации и други.

За обезпечаване на дейността си НГФ инвестира капитала и наличните допълнителни средства във финансови активи. Нетните приходи от лихви намаляват поради общия спад на между-банковите лихвени нива. Към края на третото тримесечие на 2015 г. НГФ ЕАД формира положителен Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити в размер на 1 171 хил.лв. или намаление със 17% спрямо третото тримесечие на 2014 г.

Нетният доход на Фонда след разход за данък върху печалбата към 30.09.2015 г. е 1095 хил. лв., което представлява намаление със 134 % спрямо 2564 хил. лв. за същия период на 2014 г. Тази разлика се обуславя от въведената нова методика за формиране на провизии приетата през март 2015г.

Към края на трето тримесечие на 2015 г. стойността на акционерния капитал остава стабилна, като към *Внесения капитал* (80 000 хил.лв.) се включват и *Резерви* от 5 873 хил. лв. и *Доход от текущата година (печалба/загуба)* в размер на 916 хил.лв. Изплатеният дивидент за 2014 година към Едноличния собственик на капитала е в размер на 1 115 хил. лв.

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 септември 2015 година

В хиляди лева

	Към 30.9.2015	Към 31.12.2014
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	255 512	256 636
Вземания от банки	56 015	66 650
Ценни книжа на разположение за продажба	33 498	22 297
Имоти, машини и съоръжения	54	67
Нематериални активи	16	22
Активи по отсрочени данъци	508	508
Текущи данъчни вземания	0	90
Други активи	4	73
Общо активи	345 607	346 343
Пасиви		
Задължения към банки	-	-
Други привлечени средства	253 549	254 080
Други пасиви	5 239	5 251
Общо пасиви	258 788	259 331
Собствен капитал		
Записан капитал	80 000	80 000
Резерви (включително Неразпределена печалба)	5 873	4 924
Преоценъчен резерв	(149)	24
Текуща печалба / загуба	1 095	2 064
Общо собствен капитал	86 819	87 012
Общо пасиви и собствен капитал	345 607	346 343

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 септември 2015 г.

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.9.2015	Периода, приключващ на 30.9.2014
Приходи от лихви	1 263	1 644
Разходи за лихви	(6)	(73)
Нетен лихвен доход	1 257	1 571
Приходи от такси и комисиони	796	575
Разходи за такси и комисиони	(4)	(5)
Нетен доход от такси и комисиони	792	570
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	-	-
Нетен доход/(разход) от ценни книжа на разположение за продажба	-	-
Други приходи/(разходи) от/(за) дейността	-	25
Оперативен доход	2 049	2 166
Общи и административни разходи	(878)	(788)
Разходи за амортизации	(18)	(18)
Разходи за обезценка	107	(861)
Разходи за провизии по гар.портфейли	(43)	2 353
Печалба преди данъци	1 217	2 852
Разход за данък върху печалбата	(122)	(285)
Нетна печалба за периода	1 095	2 567
<i>Статии, които в следствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	(173)	(219)
Общо всеобхватен доход за периода	922	2 348

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 30 септември 2015 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределен на печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2014					
Печалба	80 000	976	-	3 948	84 924
Друг всеобхватен доход	-	-	-	2 567	2 567
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	(219)	-	(219)
Дивидент към акционерите	-	3 948	-	(3 948)	-
Баланс на 30 септември 2014	80 000	4 924	(219)	2 567	87 272
Печалба	-	-	-	(503)	(503)
Друг всеобхватен доход	-	-	243	-	243
Баланс на 31 декември 2014	80 000	4 924	24	2 064	87 012
Печалба	-	-	-	1 095	1 095
Друг всеобхватен доход	-	-	(173)	-	(173)
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	949	-	(949)	-
Дивидент към акционерите	-	-	-	(1 115)	(1 115)
Баланс на 30 септември 2015	80 000	5 873	(149)	1 095	86 819

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 септември 2015 г.

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за периода

Корекции за:

Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Амортизация на нематериални активи

Разходи за провизии по гранции

Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции

Балансова стойност на отписани активи

Разходи за данък печалба

Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал

Изменение на:

търговски и други вземания (от банки)

предплащания

провизии и задължения за доходи на наети лица

други пасиви

Нетни парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата

Платени данъци върху печалбата

Нетен паричен поток използван в оперативната дейност

Паричен поток от инвестиционна дейност

Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематериални активи

Падеж на Държавни ценни книжа държани до падеж

Държавни ценни книжа на разположение за продажба

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления по дългосрочно привлечени средства

Плащания по дългосрочно привлечени средства

Постъпления по привлечени средства

Плащания по привлечени средства

Емисия на акции

Платен дивидент

Нетен паричен поток от финансова дейност

Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода

Парични средства и парични еквиваленти в края на периода

Периода, приключващ на 30.9.2015	Периода, приключващ на 30.9.2014
1 095	2 567
13	13
5	5
43	(2 353)
(107)	861
-	-
122	285
1 171	1 378
10 472	68 698
159	23
-	-
(91)	152
11 711	70 251
(86)	(105)
11 625	70 146
-	(57)
-	-
(11 374)	(11 473)
(11 374)	(11 530)
-	-
-	(16 930)
490	-
(1 021)	(15 050)
-	-
(1 115)	-
(1 646)	(31 980)
(1 395)	26 636
256 959	270 704
255 564	297 340

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите